

**Active Sports Lifestyle USA, LLC
和 ARS Brands, LLC 经营性资产包**

模拟财务报表及专项审计报告

2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和ARS BRANDS, LLC 经营性资产包

模拟财务报表及专项审计报告
2015年1月4日至2017年9月30日止

目 录	页码
一、 审计报告	2-4
二、 模拟财务报表及附注	
1、模拟资产负债表	5
2、模拟利润表	6
3、模拟财务报表附注	7-33

审计报告

信会师报字[2018]第ZA10739号

商赢环球股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC（以下简称“ASLUSA”）和ARS BRANDS, LLC（以下简称“ARS”）按照模拟财务报表附注三所述的编制基础编制的ASLUSA和ARS经营性资产包模拟财务报表，包括2017年9月30日、2016年12月31日、2016年1月2日的模拟资产负债表，2017年1月1日至9月30日止期间、2016年度、2015年度的模拟利润表以及模拟财务报表附注。

我们认为，后附ASLUSA和ARS经营性资产包的模拟财务报表在所有重大方面按照模拟财务报表附注三所述的编制基础编制。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于ASLUSA和ARS，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层对模拟财务报表的责任

商赢环球股份有限公司管理层(以下简称管理层)负责按照模拟财务报表附注三所述的编制基础编制ASLUSA和ARS经营性资产包模拟财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使模拟财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制模拟财务报表时,管理层负责评估ASLUSA和ARS的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

四、 注册会计师对模拟财务报表审计的责任

我们的目标是对模拟财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据模拟财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的模拟财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对ASLUSA和ARS持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致ASLUSA和ARS不能持续经营。

(5) 评价ASLUSA和ARS经营性资产包模拟财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

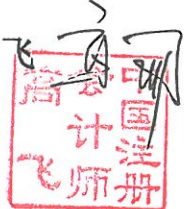
五、 其他事项

我们提醒财务报表使用者关注模拟财务报表附注三对编制基础的说明。本审计报告仅供应商赢环球股份有限公司申请重大资产收购之目的使用，不适用于其他用途。



中国·上海

中国注册会计师：高飞



中国注册会计师：张灿

张灿



二〇一八年二月八日

模拟资产负债表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注六	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
流动资产:				
预付款项	(一)	4,123,719.48	3,555,657.30	7,711,474.42
其他应收款	(二)	852,938.02	673,067.91	848,841.25
存货	(三)	55,629,129.84	60,555,622.42	57,120,071.66
流动资产合计		60,605,787.34	64,784,347.63	65,680,387.33
非流动资产:				
固定资产	(四)	9,506,562.29	14,190,925.10	15,589,263.05
无形资产	(五)	13,243,480.45	13,842,309.49	12,957,535.09
长期待摊费用	(六)	13,863,204.31	16,375,922.98	14,987,210.16
非流动资产合计		36,613,247.05	44,409,157.57	43,534,008.30
资产总计		97,219,034.39	109,193,505.20	109,214,395.63

负债和所有者权益	附注六	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
流动负债:				
短期借款	(七)	31,493,550.42	27,748,000.00	32,745,930.76
应付账款	(八)	37,176,534.76	35,494,754.14	32,020,597.52
应付职工薪酬	(九)	1,261,679.34	875,016.46	762,204.29
其他应付款	(十)	738,747.43	972,014.94	866,813.98
一年内到期的非流动负债	(十一)	1,860,647.95	2,353,339.10	778,822.19
其他流动负债	(十二)	2,527,037.17	5,106,624.62	4,915,526.43
流动负债合计		75,058,197.07	72,549,749.26	72,089,895.17
非流动负债:				
长期借款	(十三)	120,811.69	163,372.80	122,596.57
长期应付款	(十四)	1,804,865.53	2,377,411.18	613,840.85
预计负债	(十五)	43,578.35	116,314.83	92,940.30
其他非流动负债	(十六)	10,413,102.30	9,221,970.66	7,091,634.26
非流动负债合计		12,382,357.87	11,879,069.47	7,921,011.98
负债合计		87,440,554.94	84,428,818.73	80,010,907.15
股东权益		9,778,479.45	24,764,686.47	29,203,488.48
负债与股东权益合计		97,219,034.39	109,193,505.20	109,214,395.63

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC 和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包

模拟利润表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注六	2017 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入		153,366,446.86	219,428,511.70	207,863,392.15
其中: 营业收入	(十七)	153,366,446.86	219,428,511.70	207,863,392.15
二、营业总成本		158,942,842.43	210,158,500.25	197,124,377.49
其中: 营业成本	(十七)	83,390,358.95	113,207,520.05	109,254,092.19
销售费用	(十八)	59,488,828.15	77,466,092.79	68,384,402.83
管理费用	(十九)	12,560,084.74	15,029,009.83	15,509,297.97
财务费用	(二十)	3,200,751.58	4,381,168.84	3,980,178.03
资产减值损失	(二十一)	302,819.01	74,708.74	-3,593.53
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-5,576,395.57	9,270,011.45	10,739,014.66
减: 营业外支出	(二十二)	111,365.13	245,133.64	73,068.79
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-5,687,760.70	9,024,877.81	10,665,945.87
减: 所得税费用	(二十三)	---	3,113,184.04	3,679,750.96
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-5,687,760.70	5,911,693.77	6,986,194.91
六、综合收益总额		-5,687,760.70	5,911,693.77	6,986,194.91

后附模拟财务报表附注为模拟财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日
模拟财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 ASLUSA 和 ARS 基本情况

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC (以下简称“ASLUSA”) 成立于 2009 年 6 月 10 日, 注册在美国佛罗里达州, 注册地址为 3440 Hollywood Boulevard, Suite 415, Hollywood, Florida, 22021-6933。ARS BRANDS, LLC(以下简称“ARS”), 成立于 2014 年 6 月 18 日, 注册在美国特拉华州, 注册地址为 3500 S. Dupont Highway, Dover, Delaware 19901。ASLUSA 和 ARS 的办公地址均为 12178 4th Street, Rancho Cucamonga, CA 91730。

ASLUSA 主要从事于滑板、滑冰、滑雪、冲浪器械、运动时尚服装、鞋袜、配饰和其他生活运动品的零售。ARS 无独立业务运营活动, 仅作为“ACTIVE”的相关商标权利人而存续。

二、 交易基本情况

2017 年 12 月 1 日, 商赢环球股份有限公司(以下简称“商赢环球”)子公司 Oneworld Star International Holdings LTD. (以下简称“环球星光”)及环球星光下属美国全资子公司 Apparel Production Services Global, LLC (以下简称“APS”)与 ASLUSA 和 ARS 及其控股公司 Active RS Holdings, Inc. (以下简称“ARS Holdings”)和 ARS Holdings 实际控制人之旗下基金公司 Tengram Capital Partners Gen2 Fund, L.P. (以下简称“TCP-GF”)签署了《Asset Purchase Agreement》(以下简称“资产购买协议”), 环球星光拟通过其下属美国全资子公司 APS 以现金收购的方式向 ASLUSA 和 ARS 购买其拥有的经营性资产包, 主要包括扣除货币资金、应收账款、商誉、递延所得税资产等后的资产、负债等的组合。

三、 模拟财务报表的编制基础假设

(一) 模拟财务报表按照以下假设基础编制：

- 1、 假设商赢环球管理层对 ASLUSA 和 ARS 经营性资产包架构的控制于 2015 年 1 月 4 日已存在，以经营性资产包为独立的生产经营主体持续经营。
- 2、 本报告是基于 ASLUSA 和 ARS 经营性资产包实际经营情况编制模拟财务报表及其附注，报告期内发生的购并及其对应的会计处理在发生时确认。
- 3、 本模拟财务报表仅包括模拟资产负债表、模拟利润表及相关模拟财务报表附注，其中模拟财务报表附注有关关联方及关联交易的披露仅包含与 ASLUSA 和 ARS 经营性资产包相关的内容。

(二) 模拟财务报表编制基础：

- 1、 按照环球星光、APS 与 TCP-GF、ARS Holdings 及其全资子公司 ASLUSA 和 ARS 于 2017 年 12 月 1 日签署的资产购买协议，环球星光拟通过其下属美国全资子公司 APS 以现金收购的方式向 ASLUSA 和 ARS 购买其拥有的经营性资产包，包括 ASLUSA 和 ARS 目前经营的 22 家实体零售店铺（以下简称“标的资产”）的所有业务，直接归属于标的资产的所有资产以及为支持标的资产有效运营的公司资产，含 ASLUSA 和 ARS 拥有的存货、部分 IT 资产、电子商务运营资产、物流运营资产以及商标品牌。
- 2、 ASLUSA 和 ARS 目前拥有 31 家实体零售店铺，本次购买的经营性资产包仅包括 22 家实体零售店铺，店铺名称及地址信息如下：

零售店铺编号	零售店铺名称	零售店铺地址
1001	Chino	5501 Philadelphia St. Suite A, Chino, CA 91710
1002	Rancho	10399 Foothill Blvd. Ste. A, Rancho Cucamonga, CA 91730
1003	San Dimas	678 W. Arrow Hwy., San Dimas, CA 91773
1004	Temecula	29720 Rancho California Rd., Temecula, CA 92591
1005	Escondido	1230 Autopark Way St., Escondido, CA 92029
1007	Brea	1160- B East Imperial Hwy., Brea, CA 92821
1008	Corona	3431 Grand Oaks #101, Corona, CA 92881
1010	Burbank	328 N. San Fernando Ste. # 1, Burbank, CA 91502-1125
1011	Riverside	3625 Riverside Plaza Dr. #M-4, Riverside, CA 92506
1012	Valencia	24175 Magic Mountain Pkwy., Valencia, CA 91355
1013	Orange	1500 East Village Way, Ste. #2201, Orange, CA 92865
1020	Long Beach	7585 Carson Blvd., Long Beach, CA 90808
1023	El Segundo	720-A Allied Way, El Segundo, CA 90245
1026	Irvine Spectrum	606 Spectrum Center, Irvine, CA 92618
1028	Chino Hills	13920 City Center Drive, Suite 4025, Chino Hills, CA 91709
1032	Redlands	27514 W. Lugonia Avenue, Suite A, Redlands, CA 92374
1033	Oxnard	600 Collection Blvd., Sp. 2160, Oxnard, CA 93036
1034	Aliso Viejo	26741 Aliso Creek Rd. Ste. F, Aliso Viejo, CA 92656
1035	West Covina	312 S. California Ave Ste. 7504, West Covina, CA 91790
1037	Bakersfield	10530 Stockdale, Hwy, suite 200, Bakersfield, CA 93311
1039	Downey	8830 Apollo Way Suite 112, Downey, CA 90242
1041	Menifee	30099 Haun Rd., Menifee, CA 92584

3、ASLUSA 和 ARS 经营性资产包模拟资产负债表的编制基础:

- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的预付款项和其他应收款仅包括 ASLUSA 和 ARS 的预付标的资产的物业税、公用事业费用, 预付业务软件年费以及贷款押金。不包括 ASLUSA 和 ARS 所有应收账款和其他应收款项, 预付保险费、公司层面或除标的资产外其余店铺的其他预付费用或押金。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的存货包括 ASLUSA 和 ARS 拥有的所有存货, 存货余额按照账面价值扣除合理的存货跌价准备后列示。存货运输成本按照存货周转率重新计算并计入存货成本核算。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的固定资产包括标的资产直接使用的固定资产以及为支持标的资产有效运营的公司资产, 包括部分 IT 资产、电子商务运营资产、用于促销活动的展示家具。不包括总部办公家具。固定资产类别包括通用设备、电子设备、办公家具、运输设备和融资租赁资产。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的无形资产包括 ASLUSA 和 ARS 拥有的所有商标和品牌。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的长期待摊费用仅包括标的资产的装修费摊销余额。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的短期及长期借款和应付账款包括 ASLUSA 和 ARS 所有短期及长期借款和应付账款。借款及应付账款均主要用于购买商品存货。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的应付职工薪酬仅包括标的资产雇员的应付薪酬。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的其他应付款包括按照店铺数量分摊的预提杂费等。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的其他流动负债仅包括预提的代金卡费用。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的长期应付款仅包括归属于标的资产的融资租赁资产之应付租赁款。
- ASLUSA 和 ARS 经营性资产包的其他非流动负债仅包括标的资产的递延租金及递延租赁补助。
- 股东权益按模拟资产负债表中总资产减总负债后的净资产数合计并列示。

4、ASLUSA 和 ARS 经营性资产包模拟利润表编制基础:

- 除以下项目,模拟利润表仅包括直接归属于标的资产实际运营损益数据。以下项目的编制基础如下:
 - ◆ 无法直接归属各店铺的 ASLUSA 和 ARS 总部费用按成本中心划分为电子商务板块和零售店铺板块。
 - ◆ 采购、市场及商业计划成本中心人员工资费用按人员实际职责划分为电子商务板块和零售店铺板块。
 - ◆ ASLUSA 和 ARS 总部租赁费用分配: 70%分配划分至电子商务板块, 30%分配划分至零售店铺板块。
 - ◆ 划分至零售店铺板块的上述三项费用总额,按照标的经营性资产包的店铺数量占各期末 ASLUSA 和 ARS 所有店铺数量的比例进行分摊,分摊出应归属于标的资产包的三项费用。
- 模拟利润表不包括长期资产减值损失、低于市场租赁的摊销费用、公司层面的董事会费用。
- 当期所得税费用按照模拟利润表的利润总额考虑所得税纳税调节事项后乘以 ASLUSA 和 ARS 所在地美国综合所得税率计算后确定。不包括任何递延所得税事项。

5、经营性资产包模拟财务报表系按照美国会计准则编制的汇总财务报表中剥离出来以上标的资产的财务数据,并按照中国会计准则口径对报表科目进行调整、重分类和列示。

(三) 持续经营

商赢环球管理层对报告期末起 ASLUSA 和 ARS 经营性资产包未来 12 个月的持续经营能力进行了评估,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此,本模拟财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、 主要会计政策、会计估计

(一) 会计期间

ASLUSA 和 ARS 财务年度截止日为距公历年度 12 月 31 日最近的星期六。为了保证数据的完整性,本模拟财务报表选取的会计期间和 ASLUSA 和 ARS 保持一致。

具体期间如下:2015 年模拟报表期间为 2015 年 1 月 4 日至 2016 年 1 月 2 日;2016 年模拟报表期间为 2016 年 1 月 3 日至 2016 年 12 月 31 日;2017 年 1-9 月的模拟报表期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日。

(二) 报告货币及记账本位币

编制本模拟财务报表所采用的货币为人民币,记账本位币为美元。

(三) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用本报告期间的平均汇率折算。

(四) 应收款项坏账准备

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试;对单项金额不重大的应收款项,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项),包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的应收款项,不包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

采用个别认定法计提坏账准备。

(五) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债;持有至到期投资;应收款项;可供出售金融资产;其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面

价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(六) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：库存商品。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

库存商品和在途物资等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(七) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
通用设备	5	0	20
电子设备	3~5	0	20~33
办公家具	7	0	14
运输设备	5	0	20
融资租入固定资产	5	0	20

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(八) 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(九) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

取得无形资产时按成本进行初始计量；外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2、 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、 无形资产的使用寿命判断依据

- (1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；
- (2) 合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。
- (3) 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。

标的资产拥有的 Active 等商标，广泛用于其自有品牌的产品，管理层认为在标的资产持续经营的过程中，该产品商标会使用并带来经济利益流入，但管理层根据相关的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，无法合理确定其带来经济利益期限，故认定其为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。复核方法参照上述判断依据。

经复核，本报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(十) 长期资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

(十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。ASLUSA 和 ARS 经营性资产包长期待摊费用包括标的资产的店铺装修费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分 10 年平均摊销。

(十二) 职工薪酬

在职工为标的资产提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

在职工为标的资产提供服务的会计期间，按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，根据缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(十三) 预计负债

标的资产涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，确认为预计负债：

- (1) 该义务是标的资产承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出标的资产；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(十四) 收入

销售商品收入的确认

(1) 一般原则

- ① 标的资产已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 标的资产既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入标的资产；
- ⑤ 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 具体原则

标的资产在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、标的资产既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的产品实施有效控制、而客户已接受产品或不存在其他影响客户接受产品的未履行责任时确认。

(十五) 租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由标的资产承担的与租赁相关的费用时，标的资产将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

标的资产承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(十六) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期标的资产主要会计政策及会计估计未发生变更。

五、 税项

主要税种和税率

税 种	税率	计税依据
交易税	各地不一致	按零售环节的交易额计征
州所得税费	不适用	州所得税按每年 800 美元缴纳，加州 有限责任公司 LLC 年费用按照收入的 区间，每年缴纳 900 至 11,790 美元。
联邦所得税	34.5%	按应纳税所得额计征

注：ASLUSA 和 ARS 为美国的有限责任公司 LLC，其现实所得税纳税义务由其母公司 Active RS Holdings, Inc. 统一申报。本模拟财务报表假设由标的资产承担联邦所得税计缴义务。

六、 模拟财务报表主要项目注释

(一) 预付账款

1、 按账龄分析如下

账龄	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
1 年以内 (含 1 年)	4,123,719.48	3,555,657.30	7,711,474.42

2、 按性质分析如下

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
预付账款	3,443,383.34	3,425,230.60	7,353,297.25
预付资产税	135,528.15	120,029.59	54,433.06
待摊费用	544,807.99	10,397.11	303,744.11
合 计	4,123,719.48	3,555,657.30	7,711,474.42

(二) 其他应收款

1、 按账龄分析如下

账龄	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
1 年以内 (含 1 年)	852,938.02	673,067.91	848,841.25

2、 按性质分析如下

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
租赁及借款押金等	848,159.45	626,243.16	700,461.13
其他	4,778.57	46,824.75	148,380.12
合 计	852,938.02	673,067.91	848,841.25

(三) 存货

1、 存货分类

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
库存商品	55,922,825.49	60,870,559.93	57,430,883.42
减: 跌价准备	293,695.66	314,937.51	310,811.76
合 计	55,629,129.84	60,555,622.42	57,120,071.66

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

2、 存货库龄

库龄	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
3 个月以内 (含 3 个月)	39,056,500.05	41,946,276.31	41,331,282.42
3 至 6 个月 (含 6 个月)	7,679,243.86	9,542,161.01	8,941,286.93
6 至 12 个月 (含 12 个月)	6,053,844.35	5,783,791.52	4,796,790.44
1 年以上	2,839,541.58	3,283,393.58	2,050,711.87
合 计	55,629,129.84	60,555,622.42	57,120,071.66

截止 2017 年 9 月 30 日, ASLUSA 以账面所有存货作为担保向 Citizens Bank, N.A.取得借款。
借款情况详见: 六、模拟财务报表主要项目注释 (七) 短期借款。

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(四) 固定资产

项目	通用设备	电子设备	办公家具	运输设备	融资租入固 定资产	合计
1. 账面原值						
2015 年 1 月 4 日	112,099.03	5,736,920.70	3,321,823.13	523,617.36	1,434,006.47	11,128,466.69
本期增加	114,224.11	6,019,713.81	3,424,360.22	84,152.64	---	9,642,450.78
外币报表折算差额	11,391.00	590,031.26	339,156.21	34,948.41	86,347.57	1,061,874.45
2016 年 1 月 2 日	237,714.14	12,346,665.77	7,085,339.56	642,718.41	1,520,354.04	21,832,791.92
本期增加	---	1,676,055.34	81,288.23	155,780.08	---	1,913,123.65
外币报表折算差额	16,231.74	914,643.42	487,277.17	50,539.53	103,813.75	1,572,505.61
2016 年 12 月 31 日	253,945.88	14,937,364.53	7,653,904.96	849,038.02	1,624,167.79	25,318,421.18
本期增加	9,483.04	1,486,528.44	---	---	---	1,496,011.48
外币报表折算差额	-11,202.76	-680,197.05	-331,113.87	-36,730.04	-70,262.76	-1,129,506.48
2017 年 9 月 30 日	252,226.16	15,743,695.92	7,322,791.09	812,307.98	1,553,905.03	25,684,926.18
2. 累计折旧						
2015 年 1 月 4 日	20,752.35	1,584,734.92	685,121.78	162,654.66	449,273.31	2,902,537.02
本期增加	36,529.81	1,978,446.97	624,418.41	121,511.07	281,687.91	3,042,594.17
外币报表折算差额	2,733.83	175,809.88	66,624.82	14,731.24	38,497.91	298,397.68
2016 年 1 月 2 日	60,015.99	3,738,991.77	1,376,165.01	298,896.97	769,459.13	6,243,528.87
本期增加	41,821.60	3,045,178.87	733,048.14	143,486.37	311,528.82	4,275,063.80
外币报表折算差额	5,884.17	385,361.27	125,275.09	26,537.46	65,845.42	608,903.41
2016 年 12 月 31 日	107,721.76	7,169,531.91	2,234,488.24	468,920.80	1,146,833.37	11,127,496.08
本期增加	50,379.12	4,091,486.39	1,062,052.03	139,756.65	318,054.52	5,661,728.71
外币报表折算差额	-5,812.23	-403,726.80	-120,953.53	-23,481.93	-56,886.41	-610,860.90
2017 年 9 月 30 日	152,288.65	10,857,291.50	3,175,586.74	585,195.52	1,408,001.48	16,178,363.89
3. 账面价值						
2015 年 1 月 4 日	91,346.68	4,152,185.78	2,636,701.35	360,962.70	984,733.16	8,225,929.67
2016 年 1 月 2 日	177,698.15	8,607,674.00	5,709,174.55	343,821.44	750,894.91	15,589,263.05
2016 年 12 月 31 日	146,224.12	7,767,832.62	5,419,416.72	380,117.22	477,334.42	14,190,925.10
2017 年 9 月 30 日	99,937.51	4,886,404.42	4,147,204.35	227,112.46	145,903.55	9,506,562.29

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(五) 无形资产

项目	商标专利权
1. 账面原值	
2015 年 1 月 4 日	12,221,619.89
外币报表折算差额	735,915.20
2016 年 1 月 2 日	12,957,535.09
外币报表折算差额	884,774.40
2016 年 12 月 31 日	13,842,309.49
外币报表折算差额	-598,829.04
2017 年 9 月 30 日	13,243,480.45
2. 账面价值	
2015 年 1 月 4 日	12,221,619.89
2016 年 1 月 2 日	12,957,535.09
2016 年 12 月 31 日	13,842,309.49
2017 年 9 月 30 日	13,243,480.45

ALSUSA 和 ARS 拥有“ACTIVE”商标专利权，公司认为在可预见的将来该商标专利权会使用并带给标的资产预期的经济利益流入，故其使用寿命是不确定的。

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(六) 长期待摊费用

项目	经营租入固定资产改良支出
2015 年 1 月 4 日	6,974,150.09
本期增加	8,609,397.87
本期摊销	-1,312,750.94
外币报表折算差额	716,413.14
2016 年 1 月 2 日	14,987,210.16
本期增加	2,123,386.07
本期摊销	-1,773,003.29
外币报表折算差额	1,038,330.04
2016 年 12 月 31 日	16,375,922.98
本期增加	198,955.28
本期摊销	-2,045,466.28
外币报表折算差额	-666,207.67
2017 年 9 月 30 日	13,863,204.31

(七) 短期借款

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
担保借款	31,493,550.42	27,748,000.00	32,745,930.76

截止 2017 年 9 月 30 日, ASLUSA 从 Citizens Bank, N.A. 借入短期借款 4,745,219.47 美元, 其中 4,000,000.00 美元借款年利率 4.0539%, 到期日 2017 年 10 月 12 日; 745,219.97 美元借款年利率 6.0000%, 到期日 2020 年 11 月 11 日。

截止 2016 年 12 月 31 日, ASLUSA 从 Citizens Bank, N.A. 借入短期借款 4,000,000.00 美元, 年利率 3.9567%, 到期日 2017 年 2 月 13 日。

截止 2016 年 1 月 2 日, ASLUSA 从 Citizens Bank, N.A. 借入短期借款 5,042,800.72 元, 其中 5,000,000.00 美元借款年利率 3.0670%, 到期日 2016 年 1 月 12 日; 42,800.72 美元借款年利率 5.2500%, 到期日 2020 年 11 月 11 日。

截止 2017 年 9 月 30 日, ASLUSA 以账面所有应收账款及存货对 Citizens Bank, N.A. 的短期借款提供抵押担保。

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(八) 应付账款

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
非关联方货款	37,176,534.76	35,494,754.14	32,020,597.52

(九) 应付职工薪酬

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
工资、奖金、津贴和补贴	811,873.19	529,195.50	504,243.88
带薪假期	449,806.15	345,820.96	257,960.41
合 计	1,261,679.34	875,016.46	762,204.29

(十) 其他应付款

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
预提杂费	516,147.66	620,275.88	474,527.94
预提销售及管理费用	85,087.85	-95,693.49	-7,722.06
预提信用卡手续费	137,511.92	447,432.55	400,008.10
合 计	738,747.43	972,014.94	866,813.98

(十一) 一年内到期的非流动负债

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
一年内到期的长期借款	53,983.95	97,647.23	206,077.12
一年内到期的长期应付款	1,806,664.00	2,255,691.87	572,745.07
合 计	1,860,647.95	2,353,339.10	778,822.19

(十二) 其他流动负债

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
代金卡销售	2,527,037.17	5,106,624.62	4,915,526.43

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(十三) 长期借款

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
保证借款	49,790.42	68,963.36	84,399.78
信用借款	125,005.22	192,056.67	244,273.91
减：一年内到期的长期借款	53,983.95	97,647.23	206,077.12
合 计	120,811.69	163,372.80	122,596.57

截止 2017 年 9 月 30 日, ASLUSA 从 U.S. Bank 借入长期借款 7,502.06 美元, 年利率 7.1507%, 到期日 2019 年 10 月 25 日。从 Subaru of Ontario Mitsubishi 分别借入长期借款 1,061.80 美元和 17,773.08 美元, 年利率分别为 3.7945% 和 6.2002%, 到期日分别为 2017 年 11 月 5 日和 2022 年 2 月 12 日。

截止 2016 年 12 月 31 日, ASLUSA 从 U.S. Bank 借入长期借款 9,941.38 美元, 年利率 7.1507%, 到期日 2019 年 10 月 25 日。从 Subaru of Ontario Mitsubishi 分别借入长期借款 1,591.16 美元、5,757.90 美元和 20,336.78 美元, 年利率分别为 3.8141%、3.7945% 和 6.2002%, 到期日分别为 2017 年 3 月 15 日、2017 年 11 月 5 日和 2022 年 2 月 12 日。

截止 2016 年 1 月 2 日, ASLUSA 从 U.S. Bank 借入长期借款 12,997.38 美元, 年利率 7.1507%, 到期日 2019 年 10 月 25 日。从 Subaru of Ontario Mitsubishi 分别借入长期借款 7,801.59 美元、7,801.59 美元和 11,815.35 美元, 年利率分别为 3.8138%、3.8141% 和 3.7945%, 到期日分别为 2016 年 12 月 31 日、2017 年 3 月 15 日和 2017 年 11 月 5 日。从 TCF 分别借入长期借款 4,749.57 美元和 5,449.54 美元, 年利率分别为 8.2210% 和 8.2190%, 到期日分别为 2016 年 11 月 3 日和 2016 年 11 月 3 日。

截止 2017 年 9 月 30 日, 以上保证借款由 Ins Agency LLC 提供保证。

(十四) 长期应付款

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
应付融资租赁款	3,611,529.53	4,633,103.05	1,186,585.92
减：一年内到期的长期应付款	1,806,664.00	2,255,691.87	572,745.07
合 计	1,804,865.53	2,377,411.18	613,840.85

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

其中，应付融资租赁款如下：

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
资产负债表日后第 1 年	2,267,536.18	2,914,815.71	704,537.74
资产负债表日后第 2 年	1,491,738.18	1,544,197.57	538,347.62
资产负债表日后第 3 年	575,271.76	931,876.48	122,126.82
以后年度	---	314,345.37	13,619.62
最低租赁付款额合计	4,334,546.12	5,705,235.13	1,378,631.80
减：未实现融资费用	723,016.59	1,072,132.08	192,045.88
应付融资租赁款	3,611,529.53	4,633,103.05	1,186,585.92

(十五) 预计负债

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
预计产品退回	43,578.35	116,314.83	92,940.30

预计产品退回金额按照历史平均退货率及信用卡费用率，以前 2 个月的销售额为基础进行计提。

(十六) 其他非流动负债

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
递延租赁费	2,593,110.30	2,477,332.70	1,566,305.02
递延租赁补助	7,819,992.00	6,744,637.96	5,525,329.24
合 计	10,413,102.30	9,221,970.66	7,091,634.26

对于经营租赁的租金，ASLUSA 根据合同期限内的租金总额，在租赁期内各个期间按照直线法计入损益。实际支付金额与直线法计入损益金额的差异，计入递延租赁费或待摊费用。

出租人在租赁开始时支付给 ASLUSA 的装修补助，计入递延租赁补助，并在以后的租赁期限内按直线法计入损益。

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(十七) 营业收入及成本

项 目	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止		2016 年度		2015 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	153,366,446.86	83,390,358.95	219,428,511.70	113,207,520.05	207,863,392.15	109,254,092.19

(十八) 销售费用

项 目	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
租赁费	26,961,558.04	34,267,374.94	30,363,158.45
人员费用	20,023,299.65	26,674,671.35	24,029,020.06
折旧费	3,504,928.56	3,739,641.23	2,117,324.93
办公费	2,934,112.88	4,304,579.93	3,830,812.96
运费	1,993,061.30	2,347,924.49	2,034,962.94
软件许可费	1,484,625.05	1,901,724.22	1,240,973.27
业务宣传费	677,782.50	1,081,181.99	1,774,649.98
设备维护费	572,021.44	879,642.67	578,094.38
保险费	598,375.70	798,663.87	857,154.48
税费	259,649.50	278,026.96	185,445.54
业务招待费	235,885.18	579,695.50	466,895.33
其他	243,528.35	612,965.64	905,910.51
合 计	59,488,828.15	77,466,092.79	68,384,402.83

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(十九) 管理费用

项 目	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
人员费用	7,798,510.35	9,412,189.01	9,460,029.12
存货盘亏	1,143,077.02	1,318,163.60	964,346.86
咨询服务费	1,003,528.75	1,041,894.39	696,866.13
办公费	669,393.49	729,784.84	679,089.01
折旧	537,146.66	581,074.37	1,678,687.15
保险费	387,928.98	487,516.46	361,413.67
租赁费	336,965.72	469,467.09	458,527.16
设备维护费	188,566.50	245,462.03	258,684.50
车辆使用费	145,516.53	171,939.77	258,303.35
其他	349,450.74	571,518.27	693,351.02
合 计	12,560,084.74	15,029,009.83	15,509,297.97

(二十) 财务费用

类 别	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
利息支出	473,530.84	835,768.19	702,990.50
银行手续费	2,727,220.74	3,545,400.65	3,277,187.53
合 计	3,200,751.58	4,381,168.84	3,980,178.03

(二十一) 资产减值损失

项 目	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
存货跌价损失	302,819.01	74,708.74	-3,593.53

ACTIVE SPORTS LIFESTYLE USA, LLC
和 ARS BRANDS, LLC 经营性资产包
2015 年 1 月 4 日至 2017 年 9 月 30 日止
模拟财务报表附注

(二十二) 营业外支出

项 目	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
罚没支出	102,357.28	245,133.64	21,940.55
其他	9,007.85	---	51,128.24
合 计	111,365.13	245,133.64	73,068.79

(二十三) 所得税费用

项 目	2017 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止	2016 年度	2015 年度
按税法及相关规定计算的当期所 得税	---	3,113,184.04	3,679,750.96

七、 关联方及关联交易

(一) ASLUSA 和 ARS 的关联方情况

公司名称	关联方关系	性质
Active RS Holdings, Inc.	母公司	公司
Tengram Capital Partners ARS LLC	母公司之控股公司（持有母公司 57.90%的股权（优先 A））	公司
Issa Ladha	持有母公司 30.40%的股权（优先 B）	自然人
Issa Ladha、EsmailMawjee 和 Naveen Ladha	共同持有母公司 11.7%的股权（普 通）	自然人
Tengram Capital Partners, L.P.	最终控股公司（私募基金）	公司
Richard Gersten	最终控股公司实际控制人	自然人
TCP ET, LLC	最终实际控制人控制之企业	公司
TCP LC, LLC	最终实际控制人控制之企业	公司

(二) 关联交易情况

无需披露的重大关联交易。

八、或有事项

无需披露的重大或有事项。

九、承诺事项

融资租赁：截止 2017 年 9 月 30 日，未实现融资费用的余额为人民币 723,016.59 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,072,132.08 元；2016 年 1 月 2 日：人民币 192,045.88 元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
资产负债表日后第 1 年	2,267,536.18	2,914,815.71	704,537.74
资产负债表日后第 2 年	1,491,738.18	1,544,197.57	538,347.62
资产负债表日后第 3 年	575,271.76	931,876.48	122,126.82
以后年度	---	314,345.37	13,619.62
最低租赁付款额合计	4,334,546.12	5,705,235.13	1,378,631.80

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销的经营租赁合同情况如下：

项 目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 2 日
资产负债表日后第 1 年	24,042,714.32	26,060,195.91	24,710,445.77
资产负债表日后第 2 年	22,929,031.38	24,877,841.46	24,394,477.17
资产负债表日后第 3 年	18,435,949.62	23,218,889.52	23,287,696.60
以后年度	70,153,379.36	87,350,531.91	103,502,031.86
合 计	135,561,074.68	161,507,458.80	175,894,651.40

十、资产负债表日后事项

截止本报告日，ASLUSA 从 Citizens Bank, N.A. 借入的短期借款 4,000,000.00 美元已获得展期，到期日 2018 年 3 月 12 日，借款利率为 60 天 LIBOR 利率 1.62%，借款条件不变。